

Aktiefond Tillväxtmarknader

Siffrorna inom parentes avser motsvarande period 2022.
Fondens väsentliga risker framgår av nyckeltal i tabell på nästa sida.

Fondens utveckling

Fondens avkastning uppgick till 7,6 [-8,0] procent, medan fondens jämförelse-index avkastade 8,7 [-8,6] procent. Fondens samlade förmögenhet ökade med 110,4 MSEK till 2 009,6 MSEK. Fonden hade ett nettoutlöfte på 27,2 MSEK.

Fondens risk är huvudsakligen av bolagsspecifik karaktär och till en mindre del kopplad till faktorexponeringar. Exempelvis har fonden en viss övervikt mot större bolag och en övervikt i bolag med hög avkastning på eget kapital. Ur branschperspektiv hade fonden en viss övervikt i kommunikationstjänster då fonden var överviktad i Tencent och en viss undervikt i basindustri. På landnivå finns en övervikt i Taiwan och en undervikt i Korea, vilket till stor del förklaras av en övervikt i taiwanesiska TSMC och en undervikt i koreanska Samsung Electronics.

Innehaven i Kina bidrog positivt till fondens utveckling i förhållande till index, medan de indiska innehaven bidrog negativt. Det taiwanesiska teknologibolaget TSMC och det kinesiska bilbolaget BYD tillhörde fondens främsta bidragsgivare, medan det kinesiska digitala plattformsbolaget Meituan och det kinesiska läkemedelsbolaget Wuxi Biologics var de största negativa bidragen.

Fonden hade cirka 150 innehav i portföljen vid halvårsskiftet. Fonden främjar hållbarhetsrelaterade egenskaper och är därmed en artikel 8-fond (ljusgrön fond) enligt disclosuresordningen. Fonden har fem globes (av fem) i Morningstars hållbarhetsbetyg.

Marknadens utveckling

Börserna i tillväxtmarknaderna och framför allt Kina hade en stark inledning på året, till stor del drivet av återöppnandet av den kinesiska ekonomin efter coronapandemin. I februari sjönk aktiemarknaderna i Asien Stilla havet sedan USA skjutit ned en kinesisk spionballong som flugit över strategiska mål i USA. Problemen med de amerikanska regionala bankerna spädde på nedgången ytterligare. I maj och juni återhämtade sig marknaderna, för att stänga första halvåret med en uppgång på 8,7 procent.

Av fondens större marknader utvecklades den taiwanesiska och koreanska aktiemarknaden starkast (+24 respektive +18 procent), medan utvecklingen i Kina var

svagare [-2 procent]. Informationsteknologi var bästa sektor (+25 procent), medan defensiva sektorer som hälsovård hade en sämre utveckling [-4 procent].

Utsikter

Tillväxttakten i den globala ekonomin väntas bromsa in under 2023. Tillväxten i tillväxtmarknaderna väntas däremot accelerera till cirka 4,3 procent, mycket tack vare återöppnandet av Kina. Den kinesiska ekonomin väntas växa med cirka 5,5 procent jämfört med fjolårets 3,0 procent.

Det finns fortsatt en stor geopolitisk oro gällande regionen. Den ansträngda relationen mellan USA och Kina, samt mellan Kina och Taiwan, kommer att vara i fokus. Den kinesiska ekonomin visade styrka under första kvartalet men utvecklingen har kommit av sig under det andra kvartalet och det finns förväntningar om att Kina ska komma med stimulansåtgärder.

Fonden söker bolag som varje år blir starkare inom sin bransch och strävar efter att undvika bolag med svagt hållbarhetsarbete.

PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en aktivt förvaltt aktiefond som investerar på världens tillväxtmarknader. Fonden tar hänsyn till hållbarhetskriterier.



Henrik Oh
förvaltare sedan
december 2019



Martin Siwmark
förvaltare sedan
september 2021

RISKINDIKATOR



FAKTA

Fondnummer premiepension	Ej valbar
Avgift i premiepension	Ej valbar
Förvaltningsavgift	0,40%
Norman-belopp	3 558 kr
Insättnings-/uttagsavgift	0%

FONDRATING

Morningstar Rating	3
Morningstar Hållbarhetsbetyg	5

Rating och betyg per 230630 från oberoende fondutvärderingsföretag [skala 1-5]

AVKASTNING PERIODEN

7,6%

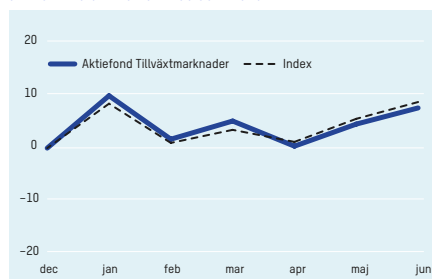
TOTAL AVGIFT

0,53%

STÖRSTA AKTIEINNEHAV

Företag	Vikt	Kursutveckling fr 221231, SEK
Taiwan Semiconductor Manufacturing, Taiwan	8,8%	31,4%
Tencent Holdings, Kina	5,5%	7,9%
Alibaba Group Holding, Kina	4,1%	-1,9%
Reliance Industries, Indien	3,3%	4,7%
Samsung Electronics, Sydkorea	2,6%	29,9%

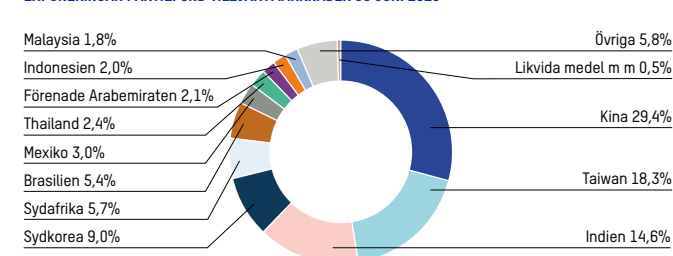
UTVECKLING 31 DEC 2022-30 JUNI 2023



Vi jämför fondens utveckling med MSCI EM NR omräknat till svenska kronor. Det inkluderar utdelningar samt skatt på utdelningar och är ett av de marknadsledande indexen. Fondens jämförelseindex återspeglar den marknad fonden investerar på.

Den aktiva risken uppstår eftersom fondens placeringar skiljer sig från jämförelseindexets. Fondens aktiva risk har varit varierat över tiden beroende på förvaltarnas investeringsstrategi i förhållande till marknadsutvecklingen. Sett till den senaste 24-månadersperioden har aktivitetsgraden varit 3,03 procent, vilket är något högre än föregående år. Fonden har funnits i drygt tre år och jämförelser med genomsnittet av de föregående tio åren kan inte göras.

EXPONERINGAR I AKTIEFOND TILLVÄXTMARKNADER 30 JUNI 2023



UTVECKLING 11 DECEMBER 2019-30 JUNI 2023

Fonden startade 2019-12-11 med andelskurs 100 kr.

Fondens utveckling	230630	221231	211231	201231	191231	191211
Fondförmögenhet, TSEK	2 009 628	1 899 206	2 026 869	1 653 364	322 238	300 000
Antal utestående andelar	17 568 133	17 866 052	16 866 036	14 682 830	3 087 118	3 000 000
Andelsvärde, kr	114,39	106,30	120,17	112,61	104,38	100,00
Totalavkastning, fond	7,61%	-11,54%	6,71%	7,88%	4,38%	
Totalavkastning, jämförelseindex	8,73%	-13,06%	7,97%	5,36%	4,46%	
Aktiv risk	3,03%	2,26%	2,07%	-	-	

AMF Aktiefond Tillväxtmarknader org. nr. 515603-0511

Nyckeltal

Risk och avkastning	230630	221231	211231	201231	191231
Totalrisk, %	17,43	15,18	16,94	-	-
Totalrisk, jämförelseindex, %	16,13	14,84	16,31	-	-
Aktiv risk, %	3,03	2,26	2,07	-	-
Genomsnittlig årsavkastning, 2 år, %	-4,53	-2,84	7,30	-	-
Genomsnittlig årsavkastning, fr. start, %	3,85	-	-	-	-
Omsättningshastighet	0,18	0,20	0,35	0,33	-
Hävstång, max, %	6,1	4,2	5,3	4,9	4,9
Hävstång, min, %	3,0	1,6	2,7	1,3	3,3
Hävstång, medel, %	4,1	3,8	4,0	2,5	4,1
Active Share, %	59,7	62,9	33,8	34,6	23,2

Kostnader	230630	221231	211231	201231	191231
Förvaltningsavgift, %	0,40	0,40	0,40	0,40	0,40
Total avgift, % ¹⁾	0,53	0,52	0,49	0,49	0,40
Försäljnings- och inlösenavgift, %	0	0	0	0	0
Transaktionskostnader, TSEK ²⁾	957	1 067	1 629	1 825	-
Analyskostnader, TSEK ²⁾	0	0	0	0	0
Transaktionskostnader, %	0,13	0,12	0,09	0,09	-

Vad kostar ditt fondsparande i kronor per år ³⁾	230630	221231	211231	201231	191231
vid en engångsinsättning av 10 000 kr	39,31	36,77	42,88	38,23	-
vid ett månadssparande av 100 kr/mån	2,65	2,45	2,60	2,75	-

¹⁾ Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader.

²⁾ Transaktionskostnader beräknas på rullande tolv månadersbasis. Dessa kostnader belastar fonden när de uppstår och är inte kända i förväg.

³⁾ Engångsinsättning beräknas från tolv månader före respektive datum. Månadssparande beräknas från första dagen i månaden.

Största nettoköp	Bransch	Antal	TSEK
Ping An Insurance Group-H	Finans	524 500	40 837
Samsung Electronics	Informationsteknologi	60 986	30 487
America Movil S de CV	Kommunikationstjänster	1 332 600	14 901
Shinhan Financial Group	Finans	35 211	11 725
Nestlé India	Konsumtion, daglig	3 654	10 051

Största nettoförsäljningar	Bransch	Antal	TSEK
Tencent Holdings	Kommunikationstjänster	103 600	-45 857
Alibaba Group Holding HK	Konsumtion, sällanköp	248 400	-27 448
Taiwan Semiconductor Manufacturing US	Informationsteknologi	20 922	-18 310
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Informationsteknologi	90 000	-15 616
Reliance Industries	Energi	45 548	-14 267

Fonden har under året utnyttjat sin möjlighet att använda derivat, aktieindexterminer. Fonden har under året inte utnyttjat sin möjlighet att använda värdepapperstän. Den riskbedömningsmetod som tillämpas vid beräkning av fondens sammanlagda exponering är den så kallade åtagandemetoden. Den innebär att derivatpositioner konverteras till en motsvarande position i de underliggande tillgångarna. Andel av omsättning som skett genom närstående värdepappersinstitut eller fonder i procent uppgår till noll.

Fondinnehav 2023-06-30

Finansiella instrument Aktier och aktierlaterade instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögen- heten
Brasilien				
Banco Bradesco Preferens	Finans	411 303	15 149	0,75%
Banco Santander Brasil	Finans	53 700	3 683	0,18%
CCR	Industri	253 200	7 965	0,40%
Gerdau SA Preferens	Basmaterial	64 890	3 643	0,18%
Hypera	Hälsovård	61 900	6 377	0,32%
Itau Unibanco Holding Preferens	Finans	288 200	18 339	0,91%
Klabin	Basmaterial	113 200	5 518	0,28%
Localiza Rent a Car	Industri	87 050	13 351	0,66%
Lojas Renner	Konsumtion, sällanköp	94 040	4 211	0,21%
Raia Drogasil SA	Konsumtion, daglig	74 776	4 956	0,25%
TIM SA Brazil	Kommunikationstjänster	141 100	4 619	0,23%
Telefonica Brasil	Kommunikationstjänster	59 900	5 803	0,29%
WEG S.A.	Industri	145 800	12 324	0,61%
Summa Brasilien			105 939	5,27%

Chile

Enel Americas	Samhällsnyttigheter	5 262 870	7 582	0,38%
Falabella	Konsumtion, sällanköp	137 672	3 569	0,18%
Sociedad Quimica y Minera de Chile	Basmaterial	6 512	5 121	0,26%
Summa Chile			16 271	0,81%

Egypten

Commercial International Bank	Finans	174 483	3 111	0,16%
Summa Egypten			3 111	0,16%

Filippinerna

SM Investments	Industri	44 365	8 030	0,40%
SM Prime Holdings	Fastigheter	782 500	5 030	0,25%
Summa Filippinerna			13 060	0,65%

Förenade Arabemiraten

Abu Dhabi Commercial Bank	Finans	227 824	5 433	0,27%
Aldar Properties PJSC	Fastigheter	305 116	4 567	0,23%
Emirates NBD Bank PJSC	Finans	187 496	8 188	0,41%
Emirates Telecommuni- cations Group Co	Kommunikationstjänster	178 800	11 778	0,59%
First Abu Dhabi Bank	Finans	274 297	11 002	0,55%
Summa Förenade Arabemiraten			40 968	2,04%

Grekland

Alpha Services AE	Finans	331 210	5 855	0,29%
Eurobank Ergasias Services and Holdings	Finans	612 329	10 889	0,54%
Summa Grekland			16 743	0,83%

Fondinnehav 2023-06-30

Finansiella instrument Aktier och aktierlaterade instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögen- heten
Indien				
Asian Paints	Basmaterial	21 274	9 417	0,47%
Axis Bank	Finans	150 645	19 586	0,98%
Britannia Industries	Konsumtion, daglig	13 096	8 664	0,43%
Eicher Motors	Konsumtion, sällanköp	15 601	7 354	0,37%
HCL Technologies	Informationsteknologi	106 164	16 605	0,83%
Hindalco Industries	Basmaterial	99 406	5 510	0,27%
Hindustan Unilever	Konsumtion, daglig	54 849	19 341	0,96%
Housing Development Finance	Finans	109 658	40 744	2,03%
Infosys	Informationsteknologi	210 409	36 998	1,84%
Kotak Mahindra Bank	Finans	41 324	10 047	0,50%
Mahindra & Mahindra	Konsumtion, sällanköp	37 646	7 205	0,36%
Nestlé India	Konsumtion, daglig	3 654	11 015	0,55%
Reliance Industries	Energi	198 012	66 488	3,31%
Tata Consultancy Services	Informationsteknologi	64 667	28 117	1,40%
Summa Indien			287 089	14,29%

Indonesien

Bank Central Asia	Finans	3 098 200	20 424	1,02%
Kalbe Farma Tbk PT	Hälsovård	3 880 100	5 731	0,29%
Telkom Indonesia	Kommunikationstjänster	2 557 800	7 371	0,37%
Unilever Indonesia	Konsumtion, daglig	1 718 600	5 275	0,26%
Summa Indonesien			38 800	1,93%

Kina

Alibaba Group Holding HK	Konsumtion, sällanköp	700 100	78 355	3,90%
Alibaba Group Holding US	Konsumtion, sällanköp	4 404	3 965	0,20%
BYD Co-H	Konsumtion, sällanköp	90 000	31 012	1,54%
Baidu	Kommunikationstjänster	105 250	19 265	0,96%
China Construction Bank-H	Finans	5 534 000	38 672	1,92%
China Mengniu Dairy Co	Konsumtion, daglig	120 000	4 879	0,24%
China Merchants Bank-H	Finans	266 500	13 077	0,65%
China Overseas Land & Investment	Fastigheter	330 000	7 769	0,39%
China Resources Land	Fastigheter	122 000	5 583	0,28%
China Vanke Co-H	Fastigheter	207 000	3 001	0,15%
Contemporary Amperex Technology	Industri	19 080	6 481	0,32%
Cosco Shipping Holdings Co	Industri	301 600	4 209	0,21%
ENN Energy Holdings	Samhällsnyttigheter	32 900	4 426	0,22%
GEM Co	Basmaterial	341 800	3 507	0,17%
Kingdee International Software	Informationsteknologi	198 000	2 860	0,14%
Lenovo	Informationsteknologi	722 000	8 130	0,41%
Meituan Dianping	Konsumtion, sällanköp	211 120	35 588	1,77%
NetEase	Kommunikationstjänster	114 000	23 978	1,19%

Fondinnehav 2023-06-30

Finansiella instrument Aktier och aktierelaterade instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögen- heten
Ping An Insurance Group-H	Finans	524 500	36 038	1,79%
Shanghai Pharmaceuticals Holding-H	Hälsovård	325 900	6 971	0,35%
Sinopharm Group-H	Hälsovård	85 200	2 877	0,14%
Tencent Holdings	Kommunikationstjänster	240 600	109 966	5,47%
Tongcheng Travel Holdings	Konsumtion, sällanköp	721 600	16 291	0,81%
WuXi AppTec Co	Hälsovård	34 600	2 981	0,15%
Wuxi Biologics	Hälsovård	364 000	18 839	0,94%
Xinyi Solar Holdings	Informationsteknologi	218 000	2 719	0,14%
Yadea Holdings	Konsumtion, sällanköp	162 000	3 979	0,20%
Yum China Holdings	Konsumtion, sällanköp	48 687	29 712	1,48%
ZTO Express Cayman	Industri	20 500	5 553	0,28%
Summa Kina			530 684	26,41%

Malaysia

CIMB Group Holdings	Finans	483 056	5 656	0,28%
MISC Bhd	Industri	399 500	6 619	0,33%
Malayan Banking	Finans	334 533	6 681	0,33%
Nestlé Malaysia	Konsumtion, daglig	27 300	8 276	0,41%
Public Bank Berhad	Finans	940 500	8 379	0,42%
Summa Malaysia			35 612	1,77%

Mexiko

America Movil S de CV	Kommunikationstjänster	1 332 600	15 610	0,78%
Coca-Cola Femsa	Konsumtion, daglig	125 790	11 335	0,56%
Fomento Economico Mexicano	Konsumtion, daglig	130 500	15 577	0,78%
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	Finans	173 900	15 466	0,77%
Summa Mexiko			57 988	2,89%

Peru

Credicorp	Finans	3 400	5 422	0,27%
Summa Peru			5 422	0,27%

Polen

KGHM Polska Miedz	Basmaterial	10 573	3 159	0,16%
Polski Koncern Naftowy ORLEN	Energi	36 222	6 202	0,31%
Powszechna Kasa Oszczednosci Banki Polski	Finans	66 354	6 377	0,32%
Powszechny Zaklad Ubezpieczen	Finans	37 827	3 963	0,20%
Summa Polen			19 702	0,98%

Fondinnehav 2023-06-30

Finansiella instrument Aktier och aktierelaterade instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögen- heten
Qatar				
Qatar Fuel QSC	Energi	161 750	8 150	0,41%
Qatar National Bank	Finans	363 029	16 611	0,83%
Summa Qatar			24 761	1,23%
Ryssland				
LUKOIL	Energi	25 800	151	0,01%
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	Finans	234 870	383	0,02%
Polymetal International	Basmaterial	58 985	1 065	0,05%
Polyus	Basmaterial	2 753	137	0,01%
Summa Ryssland			1 736	0,09%

Sydafrika

Absa Group	Finans	28 241	2 711	0,14%
Anglo American Platinum	Basmaterial	5 911	2 877	0,14%
Bid Corporation	Konsumtion, daglig	27 858	6 583	0,33%
Clicks	Konsumtion, daglig	18 528	2 768	0,14%
FirstRand	Finans	215 636	8 446	0,42%
Gold Fields	Basmaterial	60 594	9 065	0,45%
Growthpoint Properties	Fastigheter	738 119	4 921	0,25%
Impala Platinum Holdings	Basmaterial	55 877	4 004	0,20%
Kumba Iron Ore	Basmaterial	10 958	2 773	0,14%
MultiChoice	Kommunikationstjänster	66 546	3 633	0,18%
Naspers	Konsumtion, sällanköp	12 080	23 477	1,17%
Nedbank	Finans	44 056	5 758	0,29%
Remgro	Finans	129 563	10 893	0,54%
Sanlam	Finans	89 729	2 994	0,15%
Shoprite Holdings	Konsumtion, daglig	32 198	4 153	0,21%
Standard Bank Group	Finans	55 624	5 647	0,28%
Vodacom Group	Kommunikationstjänster	158 490	10 620	0,53%
Summa Sydafrika			111 322	5,54%

Sydkorea

KB Financial Group	Finans	44 374	17 369	0,86%
Kakao	Kommunikationstjänster	13 599	5 473	0,27%
LG Chem	Basmaterial	2 596	14 194	0,71%
LG Electronics	Konsumtion, sällanköp	12 670	13 159	0,66%
Naver	Kommunikationstjänster	6 996	10 483	0,52%
POSCO Future M Co	Basmaterial	1 103	3 192	0,16%
SK Hynix	Informationsteknologi	13 681	12 920	0,64%
SK Innovation	Energi	3 975	5 165	0,26%
Samsung Electronics	Informationsteknologi	87 593	51 842	2,58%
Samsung SDI	Informationsteknologi	6 053	33 195	1,65%
Shinhan Financial Group	Finans	35 211	9 814	0,49%
Summa Sydkorea			176 806	8,80%

Fondinnehav 2023-06-30

Finansiella instrument Aktier och aktierelaterade instrument	Bransch	Antal	Marknads- värde, TSEK	% av fond- förmögen- heten
Taiwan				
CTBC Financial Holding	Finans	769 000	6 627	0,33%
Cathay Financial Holding Co	Finans	1 029 701	15 409	0,77%
Chailease Holding Co	Finans	562 790	39 817	1,98%
China Steel Corp	Basmaterial	565 000	5 761	0,29%
Chunghwa Telecom	Kommunikationstjänster	367 000	14 828	0,74%
Delta Electronics	Informationsteknologi	132 000	15 771	0,79%
E.Sun Financial Holding Co	Finans	1 736 007	15 684	0,78%
Hotai Motor Co	Konsumtion, sällanköp	34 000	9 598	0,48%
Mediatek	Informationsteknologi	92 000	21 952	1,09%
Nan Ya Plastics Corp	Basmaterial	222 000	5 582	0,28%
President Chain Store	Konsumtion, daglig	77 000	7 544	0,38%
Taiwan Mobile	Kommunikationstjänster	291 000	9 648	0,48%
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Informationsteknologi	889 000	177 590	8,84%
Uni-President Enterprises	Konsumtion, daglig	219 000	5 795	0,29%
United Microelectronics	Informationsteknologi	486 000	8 175	0,41%
Summa Taiwan			359 782	17,90%

Thailand

Advanced Info Service NVDR	Kommunikationstjänster	78 500	5 136	0,26%
Airports of Thailand NVDR	Industri	382 300	8 416	0,42%
Bangkok Dusit Medical Services NVDR	Hälsovård	436 400	3 703	0,18%
CP All NVDR	Konsumtion, daglig	396 100	7 569	0,38%
Central Pattana NVDR	Fastigheter	321 400	6 437	0,32%
PTT Exploration & Production NVDR	Energi	196 000	8 989	0,45%
PTT Global Chemical NVDR	Basmaterial	331 300	3 773	0,19%
Siam Cement NVDR	Basmaterial	39 800	3 918	0,20%
Summa Thailand			47 941	2,39%

Tjeckien

Komerčni Banka	Finans	11 903	3 923	0,20%
Summa Tjeckien			3 923	0,20%

Ungern

MOL Hungarian Oil & Gas	Energi	36 750	3 470	0,17%
OTP Bank Nyrt	Finans	12 062	4 623	0,23%
Summa Ungern			8 093	0,40%

Fondinnehav 2023-06-30

Standardiserade derivat	Underliggande exponering, TSEK	Marknadsvärde, TSEK	% av fondförmögenheten
MSCI China A 50 F Jul23 ⁴⁾	47 920	0	0,00%
MSCI EmgMkt Sep23 ⁵⁾	46 887	0	0,00%
Summa aktier och aktierelaterade instrument	1 905 756	94,83%	
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1 905 756	94,83%	
Likvida medel	93 872	4,67%	
Övriga tillgångar och skulder, netto	10 001	0,50%	
Fondförmögenhet	2 009 628	100,00%	

Hänvisningar: Kategorier	Marknadsvärde, TSEK	% av fondförmögenheten
Instrumenten utan nothänvisning är överlåtbara värdepapper upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	1 905 756	94,83%
¹⁾ Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES		
²⁾ Övertåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är öppen för allmänheten		
³⁾ Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är öppen för allmänheten		
⁴⁾ Övertåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES		
⁵⁾ Övertåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten		
⁶⁾ Övriga finansiella instrument		

Företagsgrupp	% av fondförmögenhet
Alibaba Group Holding	4,10%
Anglo American	0,28%
Nestlé	0,96%
Unilever	1,22%

Balansräkning, TSEK

Tillgångar	230630	221231
Övertåtbara värdepapper	1 905 758	1 808 244
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1 905 758	1 808 244
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	1 905 758	1 808 244
Bankmedel och övriga likvida medel	93 870	89 069
Övriga tillgångar	10 024	1 927
Summa tillgångar	2 009 651	1 899 240
Skulder		
Övriga skulder	-23	-34
Summa skulder	-23	-34
Fondförmögenhet	2 009 628	1 899 206

I tabellerna är siffrorna avrundade till närmaste tusental respektive andra decimal, vilket gör att en summering av kolumnerna kan ge belopp som avviker från den angivna slutsumman.

Redovisningsprinciper för fonden

Till grund för fondens redovisning ligger bokföringstagens (BFL) bestämmelser i tillämpliga delar och Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (2013:9). Till grund för redovisning av nyckeltal för risker och kostnader ligger Fondbolagens Förenings rekommendation för fonders redovisning av nyckeltal. Fonderna tillämpar affärsdagsredovisning. I balansräkningen värderas fondens värdepappersinnehav till marknadsvärde. Aktier värderas till senast betalt på balansdagen eller om sådan kurs saknas till senast noterade köpkurs. Räntebärande värdepapper har värderats till senaste noterade köpkurs på balansdagen. Utländska innehav har omräknats till svenska kronor utifrån officiella [WM-Company] stängningskurser för balansdagen. Om kurs inte är representativ eller saknas, fastställer Fondbolaget tillgångens marknadsvärde med hjälp av en på marknaden etablerad värderingsmodell.